

茂迪股份有限公司  
一一三年股東常會議事錄



壹、時間：中華民國一一三年六月十八日(星期二)上午十時整

貳、地點：台南市新市區大順九路 18 號(本公司園區分公司 5 廠)1 樓國際會議廳  
出席：出席股東及代理出席股東所代表股份總數為 225,449,814 股，佔本公司  
已發行股份總數 387,041,875 股之 58.24%。  
出席董事：曾永輝、李智貴、呂明孝、李三保、李慶超

主席：曾永輝 董事長



紀錄：王冠智



參、宣佈開會：出席股東及代理出席股東所代表股份總數已逾法定數額，主席依法宣佈開會。

肆、主席致詞：略

#### 伍、報告事項

##### 第一案

案由：一一二年度營業報告，敬請 公鑑。

說明：一一二年度營業報告書，請參閱附件一。

##### 第二案

案由：審計委員會審查一一二年度決算表冊報告，敬請 公鑑。

說明：檢附一一二年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

##### 第三案

案由：一一二年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，敬請 公鑑。

說明：一、依公司章程第十九條規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞，及不高於 5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

二、本公司一一二年度員工酬勞及董事酬勞，經董事會與薪酬委員會決議通過，分派員工酬勞為新台幣 14,105,705 元及董事酬勞為新台幣 2,821,141 元，全數以現金方式發放之。

三、員工酬勞及董事酬勞金額分派數與財報估列數無差異。

## 陸、承認事項

### 第一案

案由：一一二年度營業報告書及財務報表案，提請承認。 董事會提

說明：一、本公司一一二年度財務報表(包括資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表)經本公司董事會決議通過，並業經安侯建業聯合會計師事務所黃明宏會計師及唐嘉鍵會計師查核完竣，出具無保留意見查核報告。上述之財務報表併同營業報告書及盈餘分派表，送請審計委員會查核完竣，出具審計委員會審查報告書在案。

二、有關營業報告書及財務報表請參閱附件一及附件三。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：224,723,755 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：203,622,660 權 (含電子投票 32,153,184 權)	90.61%
反對權數：67,682 權 (含電子投票 67,682 權)	0.03%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：21,033,413 權 (含電子投票 21,033,336 權)	9.35%

本案照原案表決承認。

### 第二案

案由：一一二年度盈餘分派案，提請承認。 董事會提

說明：一、本公司擬自可供分配盈餘中，分派股東現金紅利計新台幣 123,853,400 元，普通股現金股利每股配發新台幣 0.32 元，現金配發至元為止(元以下捨去)，配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

二、前項盈餘分派擬提請股東會授權董事長另訂配息基準日、發放日與股利分派等相關事宜。

三、擬提請股東會授權董事長，倘本公司流通在外之股份總數發生變動，依本次股東常會決議之普通股擬分配盈餘總額，按配息基準日本公司實際流通在外股份之數量，調整分配比率。

四、本公司一一二年度盈餘分派表，請參閱附件四。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：224,723,755 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：203,641,523 權 (含電子投票 32,172,047 權)	90.61%
反對權數：193,552 權 (含電子投票 193,552 權)	0.08%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：20,888,680 權 (含電子投票 20,888,603 權)	9.29%

本案照原案表決承認。

柒、臨時動議：無

自報告事項至承認事項之議程中，無股東提問

散 會



各位股東女士、先生，大家好：

感謝各位股東長期以來對本公司的支持與鼓勵。

民國(以下同)112年受到國際通膨及升息持續、美中貿易爭端、俄烏戰爭膠著及中國經濟放緩等多重因素干擾下，總體經濟環境充滿挑戰，受到市場景氣影響，本公司營運表現低於預期，惟台灣經濟表現強韌，能源轉型的需求迫切，本公司在全體員工的努力下，仍維持全年獲利的成績，同時表示本公司長期投入高效模組的開發，產品贏得市場正向的回應。台灣在過去的一年完成太陽光電併網量2.7GW的歷史新高，並朝向114年(西元2025年)達成20GW的目標邁進。另根據行政院在111年底公布的「淨零十二項關鍵戰略」，更明確表示太陽光電至119年(西元2030年)累積裝置容量的目標應增至31GW，預期市場將會穩定成長，本公司將加倍努力以達穩中求好。

## 一、營業成果

### (一)營業計畫實施成果

單位：新台幣千元

項 目	112 年		111 年	
合 併 營 業 收 入	4,065,981	100.0%	5,359,978	100.0%
合 併 營 業 毛 利 ( 損 )	677,424	16.7%	693,907	12.9%
合 併 營 業 淨 利 ( 損 )	323,417	8.0%	336,695	6.3%
合 併 稅 前 淨 利 ( 損 )	229,585	5.6%	275,934	5.1%
合 併 本 期 淨 利 ( 損 )	224,317	5.5%	272,317	5.1%
合 併 本 期 淨 利 ( 損 ) 歸 屬 於 母 公 司 業 主	218,168	5.4%	267,882	5.0%
每 股 盈 餘 ( 元 )	0.56		0.73	

112年合併營收組成以模組銷售為主，本公司於111年底前完成產線升級，在M6尺寸的電池技術競爭中取得領先的地位，TOPCon大尺寸模組取得VPC認證，轉換效率領先業界，產品組合優化的效益在112年顯現，有助於毛利率的提升。本公司電站建設也不斷尋求突破，截至112年底，已併網容量約40MW，隨著施工進度展開，預計於113年底大幅增加。

### (二)財務收支及獲利能力分析

本公司112年度合併營業收入為新台幣(以下同)40.66億元，較前一年度的53.60億元減少約24.1%；合併營業毛利為6.77億元，較前一年度的6.94億元減少約2.4%，毛利率為16.7%，則較前一年度的12.9%增加；合併本期稅後淨利為2.24億元，其中歸屬於母公司業主為2.18億元，每股盈餘為0.56元。

### (三)研究發展狀況

由於國際市場上太陽能模組朝大尺寸發展，本公司將藉重先前在TOPCon M6尺寸開發的領先經驗，全面升級為大尺寸M10產線，接軌國際市場。另外，也會加速TOPCon產能的全面轉換，預料可以成為推升獲利的重要動能。由於TOPCon電池的材料與元件特

性，在弱光環境及烈日高溫下，發電能力較一般產品高，優異的發電效率及低衰減率適合台灣的氣候環境，可以提高太陽能案場的投資報酬率，廣受市場歡迎。

## 二、未來展望

全球市場方面，由於綠色能源需求強勁，根據調研機構 (PV InfoLink) 的預估，113年全球太陽能模組需求將保持15%以上的成長率。惟市場仍存在許多不穩定的因素，包含累積庫存量有待去化，電網承載能力需要擴大，全球總產能增加，各國推動能源本土化等，使得市場轉趨謹慎，考驗業者在成本、銷售及研發的應變能力。

台灣市場方面，根據經濟部能源署統計，112年太陽光電累計裝置容量達12.4GW，受到年底大選的影響，致使第四季大型案場的開發與審核較為遲滯。距離114年累積裝置容量20GW的目標，仍有努力的空間，有助於本公司模組及電力事業的推動。惟近期面臨到東南亞模組大舉進口的競爭，本公司擬以N型TOPCon的高效產品吸引顧客，並提高出口比重與推動產品升級因應。

在產業政策方面，台灣於111年3月公布「臺灣2050淨零排放路徑及策略總說明」完成策略規劃，並於同年年底公布「淨零十二項關鍵戰略」說明落實推動計畫，隔年2月修訂《氣候變遷因應法》首度立法徵收碳費。112年5月修訂《再生能源發展條例》要求符合特定條件的建築物，應於該建築物屋頂設置一定裝置容量以上的太陽光電設備。此外，並規範用電大戶需於114年以前(5年內)設置契約容量10%的再生能源。透過政府制定政策及修改法令，民間自發通力合作，台灣正逐步朝向能源轉型邁進，也帶動產業成長。

資本市場近年來非常重視ESG的題材，也是本公司長期以來致力的目標，透過量化指標衡量公司與環境保護、社會責任和公司治理的關係。本公司長年深耕於綠色能源產業，透過核心技術與長期保固服務消費者。近年來，積極建置太陽能電廠，增加穩健的獲利來源，強調公司治理與紀律，期望能擴大綠能產業的投資，佈局未來創造佳績。

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和



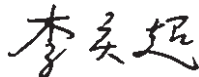
附件二

茂迪股份有限公司  
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一一二年度營業報告書、財務報表暨盈餘分派案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所黃明宏會計師及唐嘉鍵會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表暨盈餘分派案經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

茂迪股份有限公司民國一一三年股東常會

審計委員會召集人 李慶超 

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 七 日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666  
傳真 Fax + 886 2 8101 6667  
網址 Web kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

茂迪股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達茂迪股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與茂迪股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對茂迪股份有限公司民國一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

- 太陽能模組銷貨收入之認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)收入之認列。相關之說明，請詳個體財務報告附註六(二十一)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

茂迪股份有限公司係屬涉及公眾利益之上櫃公司，投資人高度關注其營運績效，公司之銷貨收入主要來源係太陽能模組之銷售，銷貨收入之認列係依其與客戶約定的交易條件決定，因此太陽能模組收入認列為本會計師執行茂迪股份有限公司財務報告查核重要的評估事項。



因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解及測試與太陽能模組攸關之銷貨及收款作業循環內部控制設計及執行；進行前十大銷售客戶之變動分析，比較相關差異數，以評估有無重大異常；針對太陽能模組銷貨收入選取樣本核至外部足以顯示控制權已移轉至買方之憑證；針對資產負債表日前後一段時間之銷貨交易選取樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

#### **管理階層與治理單位對個體財務報告之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估茂迪股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算茂迪股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

茂迪股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

#### **會計師查核個體財務報告之責任**

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂迪股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使茂迪股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂迪股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。





6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成茂迪股份有限公司之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對茂迪股份有限公司民國一一二年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

黃明宏



唐嘉鍊



證券主管機關：金管證審字第1060005191號  
核准簽證文號：金管證審字第1080303300號  
民國一一三年三月七日

民國一二年及一二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112.12.31		111.12.31		112.12.31		111.12.31		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
<b>資產</b>									
<b>流動資產：</b>									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 841,532	13	976,453	14	2100 短期借款(附註六(十二))	\$ 60,000	1	200,000	3
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(一))	158	-	-	-	2110 應付短期票券(附註六(十一))	89,982	1	-	-
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三)及(二十一))	396,951	6	710,343	10	2130 合約負債-流動(附註六(二十一)及七)	57,950	1	70,079	1
1180 應收帳款-關係人(附註六(三)、(二十一)及七)	244,453	4	53,058	1	2170 應付票據及帳款	139,628	2	366,561	5
1200 其他應收款(附註六(四))	215	-	2,382	-	2180 應付帳款-關係人(附註七)	122,050	2	168,200	3
1210 其他應收款-關係人(附註六(四)及七)	4,558	-	14,727	-	2200 其他應付款(附註六(二十二))	263,876	4	294,907	4
1220 本期所得稅資產	729	-	531	-	2220 其他應付款項-關係人(附註七)	12,061	-	16	-
130x 存貨(附註六(五))	798,631	12	868,029	13	2250 負債準備-流動(附註六(十五)及七)	29,793	1	23,318	1
1410 預付款項(含關係人)(附註六(十)及七)	28,707	-	15,211	-	2280 租賃負債-流動(附註六(十四))	10,073	-	9,896	-
1479 其他流動資產(附註六(十))	29,642	1	15,378	-	2320 一年內到期長期負債(附註六(十三)及八)	121,165	2	1,422,989	20
	<u>2,345,576</u>	<u>36</u>	<u>2,656,112</u>	<u>38</u>	2399 其他流動負債	17,354	-	3,776	-
<b>流動資產合計</b>					<b>流動負債合計</b>	<u>923,932</u>	<u>14</u>	<u>2,559,742</u>	<u>37</u>
<b>非流動資產：</b>					<b>非流動負債：</b>				
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註六(一))	212	-	370	-	長期借款(附註六(十三)及八)	1,215,682	19	44,964	1
1550 採用權益法之投資(附註六(六)及七)	2,735,122	41	2,798,816	40	負債準備-非流動(附註六(十五))	81,763	1	76,884	1
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)、七及八)	1,275,101	19	1,364,353	19	遞延所得稅負債(附註六(十七))	70,092	1	67,603	1
1755 使用權資產(附註六(八))	32,696	-	42,669	1	租賃負債-非流動(附註六(十四))	23,945	-	34,067	-
1780 無形資產(附註六(九))	213	-	622	-	其他非流動負債	402	-	649	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))	67,924	1	66,055	1	<b>非流動負債合計</b>	<u>1,391,884</u>	<u>21</u>	<u>224,167</u>	<u>3</u>
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	37,407	1	21,012	-	<b>負債總計</b>	<u>2,315,816</u>	<u>35</u>	<u>2,783,909</u>	<u>40</u>
1990 其他非流動資產(附註六(十)及(十六))	100,913	2	88,805	1	<b>權益(附註六(二)、(六)、(十六)、(十七)、(十八)及(十九))：</b>				
<b>非流動資產合計</b>	<u>4,249,588</u>	<u>64</u>	<u>4,382,702</u>	<u>62</u>	股本	3,870,419	59	3,870,419	55
<b>資產總計</b>	<u>\$ 6,595,164</u>	<u>100</u>	<u>7,038,814</u>	<u>100</u>	資本公積	540,695	8	540,694	8
					法定盈餘公積	49,210	1	21,764	-
					特別盈餘公積	53,862	1	28,723	-
					未分配盈餘	293,495	4	299,601	4
					其他權益	(528,333)	(8)	(506,296)	(7)
					<b>權益總計</b>	<u>4,279,348</u>	<u>65</u>	<u>4,254,905</u>	<u>60</u>
					<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 6,595,164</u>	<u>100</u>	<u>7,038,814</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)



董事長：曾永輝



經理人：蔡正賢



會計主管：吳寸和





民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(二十一)及七)	\$ 4,401,293	100	5,274,388	100
5000 營業成本(附註六(五)、(七)、(八)、(九)、(十四)、(十五)、(十六)、(十九)、(二十二)及七)	(3,867,341)	(88)	(4,784,052)	(91)
5910 已(未)實現銷貨損益	(14,405)	-	1,759	-
5950 營業毛利淨額	519,547	12	492,095	9
6000 營業費用(附註六(三)、(七)、(八)、(九)、(十四)、(十六)、(十九)、(二十二)及七)：				
6100 推銷費用	(40,013)	(1)	(46,434)	(1)
6200 管理費用	(219,837)	(5)	(221,081)	(4)
6300 研究發展費用	(49,565)	(1)	(48,060)	(1)
6450 預期信用減損(損失)利益	(930)	-	33,500	1
營業費用合計	(310,345)	(7)	(282,075)	(5)
6900 營業淨利	209,202	5	210,020	4
7000 營業外收入及支出(附註六(六)、(七)、(十四)、(二十三)及七)：				
7100 利息收入	5,021	-	5,501	-
7010 其他收入	5,983	-	5,539	-
7020 其他利益及損失	(86,262)	(2)	(11,762)	-
7050 財務成本	(41,298)	(1)	(40,302)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	125,522	3	98,077	2
營業外收入及支出合計	8,966	-	57,053	1
7900 稅前淨利	218,168	5	267,073	5
7950 所得稅利益(費用)(附註六(十七))	-	-	809	-
8200 本期淨利	218,168	5	267,882	5
8300 其他綜合損益(附註六(二)、(六)、(十六)、(十七)及(十八))：				
8310 不重分類至損益之項目：				
8311 確定福利計畫之再衡量數	3,100	-	6,194	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	-	(11,050)	-
8320 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(248)	-	(1,184)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(620)	-	(1,239)	-
不重分類至損益之項目合計	2,232	-	(7,279)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目：				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4,740	-	122,179	2
8370 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	52	-	21	-
8381 子公司之國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(26,581)	-	(105,985)	(2)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(21,789)	-	16,215	-
8300 本期其他綜合損益	(19,557)	-	8,936	-
8500 本期綜合損益總額(稅後淨額)	\$ 198,611	5	276,818	5
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.56		0.73	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.56		0.73	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和



民國一〇一二年及一〇一一年一月至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇一一年一月一日期初餘額	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他權益項目	合計	權益總額
本期淨利	3,550,419	25,348	11,081	-	135,553	(521,327)	-	12,675	(508,652)	3,213,749
本期其他綜合損益	-	-	-	-	267,882	-	-	-	-	267,882
本期綜合損益總額	-	-	-	-	4,955	16,215	16,215	(12,234)	3,981	8,936
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	272,837	16,215	16,215	(12,234)	3,981	276,818
提列法定盈餘公積	-	-	10,683	-	(10,683)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	28,723	(28,723)	-	-	-	-	-
普通股股利	-	-	-	-	(71,008)	-	-	-	-	(71,008)
採用權益法之關聯企業股票淨值之變動	320,000	107,795	-	-	-	-	-	-	-	107,795
現金增資	-	396,061	-	-	-	-	-	-	-	396,061
股份基礎給付交易	-	11,490	-	-	-	-	-	-	-	11,490
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	1,625	-	-	(1,625)	(1,625)	-
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	3,870,419	540,694	21,764	28,723	299,601	(505,112)	(505,112)	(1,184)	(506,296)	4,254,905
本期淨利	-	-	-	-	218,168	(21,789)	-	-	-	196,379
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,480	(21,789)	-	(248)	(22,037)	(19,557)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	220,648	(21,789)	-	(248)	(22,037)	176,611
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	27,446	-	(27,446)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	25,139	(25,139)	-	-	-	-	-
普通股股利	-	-	-	-	(174,169)	-	-	-	-	(174,169)
因受贈與產生者	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
民國一〇一二年十二月三十一日餘額	3,870,419	540,695	49,210	53,862	293,495	(526,901)	(526,901)	(1,432)	(528,333)	4,279,348

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和





茂迪股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 218,168	267,073
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目		
折舊費用	169,526	154,149
攤銷費用	589	1,860
預期信用減損損失(利益)	930	(33,500)
財務成本	41,298	40,302
利息收入	(5,021)	(5,501)
股份基礎給付酬勞成本	-	11,490
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(125,522)	(98,077)
處分不動產、廠房及設備損失	3,442	7,185
非金融資產減損損失	97,962	29,951
未實現銷貨利益(損失)	14,405	(1,759)
租賃修改利益	-	(46)
收益費損項目合計	197,609	106,054
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款	312,462	(192,698)
應收帳款－關係人	(191,395)	21,777
其他應收款	2,085	18,446
其他應收款－關係人	10,169	(12,376)
存貨	66,578	(141,369)
預付費用	(1,239)	(1,252)
預付貨款	(12,257)	13,918
其他流動資產	(14,264)	(10,229)
淨確定福利資產	(1,107)	(319)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	171,032	(304,102)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(12,129)	(4,462)
應付票據及帳款	(226,933)	(21,314)
應付帳款－關係人	(46,150)	9,804
其他應付款	(26,415)	30,441
其他應付款－關係人	164	(43)
負債準備	11,354	8,386
其他流動負債	13,290	3,413
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(286,819)	26,225
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(115,787)	(277,877)
營運產生之現金流入	299,990	95,250
支付之所得稅	(198)	(151)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>299,792</b>	<b>95,099</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	34,125
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	3,782
取得採用權益法之投資	-	(1,052,000)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	119,449	-
取得不動產、廠房及設備	(155,808)	(188,628)
處分不動產、廠房及設備	2,491	6,000
存出保證金減少	19,764	11,172
其他應收款-關係人(資金融通)減少	-	47,000
取得無形資產	(180)	(470)
其他金融資產-非流動增加	(16,395)	(648)
預付設備款增加	(35,963)	(8,395)
收取之利息	5,103	5,451
收取之股利	33,325	49,555
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(28,214)</b>	<b>(1,093,056)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
舉借短期借款	170,000	854,612
償還短期借款	(310,000)	(784,612)
應付短期票券增加	200,000	310,000
償還應付短期票券	(110,000)	(470,000)
舉借長期借款	1,350,000	50,400
償還長期借款	(1,479,549)	(300,682)
存入保證金增加	41	313
租賃本金償還	(9,945)	(9,798)
發放現金股利	(174,169)	(71,008)
現金增資	-	716,061
支付之利息	(42,878)	(37,584)
其他籌資活動	1	-
<b>籌資活動之淨現金(流出)流入</b>	<b>(406,499)</b>	<b>257,702</b>
本期現金及約當現金減少數	(134,921)	(740,255)
期初現金及約當現金餘額	976,453	1,716,708
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 841,532</b>	<b>976,453</b>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和





安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666  
傳真 Fax + 886 2 8101 6667  
網址 Web kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

茂迪股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一一二年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

- 太陽能模組銷貨收入之認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)收入之認列。相關之說明，請詳合併財務報告附註六(二十一)客戶合約之收入。



關鍵查核事項之說明：

茂迪股份有限公司係屬涉及公眾利益之上櫃公司，投資人高度關注其營運績效，合併公司之銷貨收入主要來源係太陽能模組之銷售，銷貨收入之認列係依其與客戶約定的交易條件決定，因此太陽能模組銷貨收入認列為本會計師執行合併公司財務報告查核重要的評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解及測試與太陽能模組攸關之銷貨及收款作業循環內部控制設計及執行；進行前十大銷售客戶之變動分析，比較相關差異數，以評估有無重大異常；針對太陽能模組銷貨收入選取樣本核至外部足以顯示控制權已移轉至買方之憑證；針對資產負債表日前後一段時間之銷貨交易選取樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

### 其他事項

茂迪股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

### 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估合併公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。



4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一一二年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏

會計師：

唐嘉鍵



證券主管機關：金管證審字第1060005191號

核准簽證文號：金管證審字第1080303300號

民國一一三年三月七日





## 茂迪股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(二十一)及七)	\$ 4,065,981	100	5,359,978	100
5000 營業成本(附註六(五)、(七)、(八)、(九)、(十四)、(十五)、(十六)、(十九)及(二十二))	(3,388,557)	(83)	(4,666,071)	(87)
5900 營業毛利	677,424	17	693,907	13
6000 營業費用(附註六(三)、(四)、(七)、(八)、(九)、(十四)、(十六)、(十九)、(二十二)及七)：				
6100 推銷費用	(47,318)	(1)	(86,108)	(2)
6200 管理費用	(250,958)	(6)	(252,238)	(5)
6300 研究發展費用	(54,425)	(2)	(52,366)	(1)
6450 預期信用減損利益(損失)	(1,306)	-	33,500	1
營業費用合計	(354,007)	(9)	(357,212)	(7)
6900 營業淨利	323,417	8	336,695	6
營業外收入及支出(附註六(六)、(七)、(十四)及(二十三))：				
7100 利息收入	56,984	2	48,405	1
7010 其他收入	5,983	-	5,539	-
7020 其他利益及損失	(102,189)	(3)	(74,439)	(1)
7050 財務成本	(63,007)	(2)	(61,875)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	8,397	-	21,609	-
營業外收入及支出合計	(93,832)	(3)	(60,761)	(1)
7900 稅前淨利	229,585	5	275,934	5
7950 所得稅費用(附註六(十七))	(5,268)	-	(3,617)	-
8200 本期淨利	224,317	5	272,317	5
8300 其他綜合損益(附註六(二)、(六)、(十六)、(十七)及(十八))：				
8310 不重分類至損益之項目：				
8311 確定福利計畫之再衡量數	3,100	-	6,194	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	-	(11,050)	-
8320 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(248)	-	(1,184)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(620)	-	(1,239)	-
不重分類至損益之項目合計	2,232	-	(7,279)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目：				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(23,156)	-	17,634	-
8370 採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額	52	-	21	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(23,104)	-	17,655	-
8300 本期其他綜合損益	(20,872)	-	10,376	-
8500 本期綜合損益總額(稅後淨額)	\$ 203,445	5	282,693	5
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 218,168	5	267,882	5
8620 非控制權益	6,149	-	4,435	-
	\$ 224,317	5	272,317	5
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 198,611	5	276,818	5
8720 非控制權益	4,834	-	5,875	-
	\$ 203,445	5	282,693	5
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.56		0.73	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.56		0.73	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和



茂迪股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

民國一一年一月一日期初餘額	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差			
\$ 3,550,419	25,348	11,081	-	-	135,553	(521,327)	12,675	72,548	3,286,297
-	-	-	-	267,882	-	-	-	4,435	272,317
-	-	-	-	4,955	16,215	16,215	(12,234)	1,440	10,376
-	-	-	-	272,837	16,215	16,215	(12,234)	5,875	282,693
-	-	10,683	-	(10,683)	-	-	-	-	-
-	-	-	28,723	(28,723)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(71,008)	-	-	-	-	(71,008)
320,000	107,795	-	-	-	-	-	-	-	107,795
-	396,061	-	-	-	-	-	-	-	716,061
-	11,490	-	-	-	-	-	-	-	11,490
-	-	-	-	-	-	-	-	(1,288)	(1,288)
-	-	-	-	1,625	-	-	(1,625)	-	-
3,870,419	540,694	21,764	28,723	299,601	(505,112)	(1,184)	(1,625)	77,135	4,332,040
-	-	-	-	218,168	-	-	-	6,149	224,317
-	-	-	-	2,480	(21,789)	(21,789)	(248)	(1,315)	(20,872)
-	-	-	-	220,648	(21,789)	(21,789)	(248)	4,834	203,445
-	-	27,446	-	(27,446)	-	-	-	-	-
-	-	-	25,139	(25,139)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(174,169)	-	-	-	-	(174,169)
-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	(6,677)	(6,677)
\$ 3,870,419	540,695	49,210	53,862	293,495	(526,901)	(1,432)	(528,333)	75,292	4,354,640

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：曾永輝

經理人：葉正賢

會計主管：吳寸和



茂迪股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣千元

	112年度	111年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 229,585	275,934
調整項目：		
收益損項目		
折舊費用	273,995	276,061
攤銷費用	589	1,860
預期信用減損損失(利益)	1,306	(33,500)
財務成本	63,007	61,875
利息收入	(56,984)	(48,405)
股份基礎給付酬勞成本	-	11,490
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(8,397)	(21,609)
處分不動產、廠房及設備損失	3,445	7,339
非金融資產減損損失	100,476	97,944
租賃修改利益	-	(195)
收益損項目合計	377,437	352,860
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款	330,656	(202,227)
其他應收款	3,096	47,973
存貨	374,395	(171,834)
預付費用	44	(2,305)
預付貨款	1,703	23,782
其他流動資產	(32,257)	64,331
淨確定福利資產	(1,107)	(319)
其他非流動資產	-	208,036
與營業活動相關之資產之淨變動合計	676,530	(32,563)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(32,084)	(7,375)
應付票據及帳款	(790,552)	(150,866)
其他應付款	(17,171)	5,299
負債準備	9,697	12,587
其他流動負債	17,766	6,986
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(812,344)	(133,369)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(135,814)	(165,932)
營運產生之現金流入	471,208	462,862
支付之所得稅	(3,198)	(7,731)
營業活動之淨現金流入	468,010	455,131
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	34,125
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(309,714)	-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	2,000	3,782
取得不動產、廠房及設備	(992,545)	(302,441)
處分不動產、廠房及設備	2,491	6,082
存出保證金減少	7,926	4,009
取得無形資產	(180)	(470)
其他金融資產減少	552,798	58,274
預付設備款增加	(83,591)	(8,563)
收取之利息	55,105	47,206
收取之股利	18,750	21,253
投資活動之淨現金流出	(746,960)	(136,743)
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
舉借短期借款	267,862	854,612
償還短期借款	(310,000)	(784,612)
應付短期票券增加	200,000	310,000
償還應付短期票券	(110,000)	(470,000)
舉借長期借款	1,480,520	157,692
償還長期借款	(1,689,268)	(375,664)
存入保證金增加(減少)	(1,441)	85
租賃本金償還	(23,786)	(66,594)
發放現金股利	(174,169)	(71,008)
現金增資	-	716,061
支付之利息	(63,543)	(57,522)
非控制權益變動	(1,184)	(1,288)
其他籌資活動	1	-
籌資活動之淨現金流入(出)	(425,008)	211,762
匯率變動對現金及約當現金之影響	(28,858)	30,586
本期現金及約當現金(減少)增加數	(732,816)	560,736
期初現金及約當現金餘額	3,141,347	2,580,611
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,408,531	\$ 3,141,347

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和



附件四

茂迪股份有限公司  
盈餘分派表  
民國一一二年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	72,847,553
加(減)：	
確定福利計畫之再衡量數本期變動數	2,480,000
民國 112 年度稅後淨利	218,168,234
可供分配盈餘	293,495,787
提列及分配項目：	
提列法定盈餘公積	(22,064,824)
提列特別盈餘公積	(94,884,473)
普通股現金股利(每股配發 0.32 元)	(123,853,400)
期末未分配盈餘	52,693,090

董事長：曾永輝



經理人：葉正賢



會計主管：吳寸和

